



Financial statements of the
États financiers de l'

Hawkesbury and District General Hospital
Hôpital général de Hawkesbury et district

March 31, 2020
31 mars 2020



Hawkesbury and District General Hospital

March 31, 2020

Hôpital général de Hawkesbury et district

31 mars 2020

Table of contents

Table des matières

	Page	
Independent Auditor's Report	1 - 4	Rapport de l'auditeur indépendant
Statement of operations	5	État des résultats
Statement of changes in net assets	6	État de l'évolution de l'actif net
Balance sheet	7	Bilan
Statement of cash flow	8	État des flux de trésorerie
Notes to the financial statements	9 - 22	Notes complémentaires aux états financiers
Supplementary financial information		Renseignements complémentaires
Other programs - Schedule 1	23	Autres programmes - Annexe 1
Psychiatry program - Schedule 2	24	Programme de psychiatrie - Annexe 2
French service program - Schedule 3	25	Programme de service en français - Annexe 3

Deloitte LLP
300 McGill Street
Hawkesbury, Ontario
K6A 1P8

Tel.: 613-632-4178
Fax: 613-632-7703
www.deloitte.ca

Independent Auditor's Report

To the members of the Hawkesbury and District General Hospital

Opinion

We have audited the financial statements of the Hawkesbury and District General Hospital (the "Hospital"), which comprise the balance sheet as at March 31, 2020, and the statements of operations, changes in net assets and cash flow for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies (collectively referred to as the "financial statements").

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Hospital as at March 31, 2020, and the results of its operations, changes in its net assets and its cash flow for the year then ended in accordance with Canadian public sector accounting standards ("PSAS").

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards ("Canadian GAAS"). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of our report. We are independent of the Hospital in accordance with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Canada, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with PSAS, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Hospital ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Hospital or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Hospital financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Canadian GAAS will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with Canadian GAAS, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Hospital's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Hospital's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Hospital to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Deloitte LLP

Chartered Professional Accountants
Licensed Public Accountants

June 24, 2020

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux membres de l'Hôpital général de Hawkesbury et district

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers de l'Hôpital général de Hawkesbury et district (l'« Hôpital »), qui comprennent le bilan au 31 mars 2020, et les états des résultats, de l'évolution de l'actif net et des flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, ainsi que les notes complémentaires, y compris le résumé des principales méthodes comptables (appelés collectivement les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de l'Hôpital au 31 mars 2020, ainsi que des résultats de ses activités, de l'évolution de son actif net et de ses flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour le secteur public (NCSP).

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues (NAGR) du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de l'Hôpital conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux NCSP, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de l'Hôpital à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider l'Hôpital ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de l'Hôpital.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux NAGR du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce qu'elles, individuellement ou collectivement, puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux NAGR du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne.
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'Hôpital.
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière.
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de l'Hôpital à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener l'Hôpital à cesser son exploitation.
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Deloitte S.E.N.C.R.L./s.r.l.

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés

Le 24 juin 2020



Hawkesbury and District General Hospital

Statement of operations
Year ended March 31, 2020

Hôpital général de Hawkesbury et district

État des résultats
Exercice terminé le 31 mars 2020

	2020	2019	
	\$	\$	
Revenues			Revenus
Ontario Ministry of Health ("MOH") - patient care	43,864,511	41,308,843	Ministère de la Santé de l'Ontario (« MS »)
Other funding	35,920,866	36,688,824	- soins aux patients
Provincial insurance plan	5,826,999	5,396,200	Autres financements
Marketed services	1,300,376	1,370,154	Plan provincial d'assurance
Co-payments, chronic care	95,954	108,858	Services commercialisés
Preferred accommodation	91,737	30,414	Quote-part, soins chroniques
Amortization of deferred contributions related to capital assets (Note 10)	2,314,318	2,306,389	Suppléments aux chambres
Recoveries and other revenues	3,919,939	3,883,019	Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles (note 10)
Investment income	569,924	565,270	Recouvrements et autres revenus
Donation	4,837	-	Revenus de placements
	93,909,461	91,657,971	Don
Expenses			Charges
Administration	7,604,202	8,374,292	Administration
Ambulatory care	18,577,940	18,473,223	Soins ambulatoires
Amortization of capital assets	6,280,320	5,170,817	Amortissement des immobilisations corporelles
Buildings and land maintenance	3,244,697	2,855,716	Entretien des bâtiments et du terrain
Community health and social services	8,310,762	8,360,302	Santé communautaire et services sociaux
Diagnostics and therapeutic services	15,883,322	14,848,724	Diagnostics et services thérapeutiques
Education	332,173	281,235	Formation
Inpatients	18,965,408	17,835,101	Patients hospitalisés
(Gain) loss on sale of capital assets	(63,867)	4,414	(Gain) perte à la cession d'immobilisations corporelles
Marketed services	1,339,679	1,308,556	Services commercialisés
Support services	12,563,941	12,722,176	Services de soutien
	93,038,577	90,234,556	
Excess of revenues over expenses	870,884	1,423,415	Excédent des revenus sur les charges

The accompanying notes and schedules are an integral part of the financial statements.

Les notes complémentaires et les annexes font partie intégrante des états financiers.



**Hawkesbury and District General
Hospital**

Statement of changes in net assets
Year ended March 31, 2020

**Hôpital général de
Hawkesbury et district**

État de l'évolution de l'actif net
Exercice terminé le 31 mars 2020

	Investment in capital assets/ Investissement dans les immobilisations corporelles	Restricted/ Affecté	Unrestricted/ Non affecté	2020	2019	
	\$	\$	\$	\$	\$	
	(Note 12)	(Note 13)				
Balance, beginning of year	34,232,184	4,204,038	14,796,276	53,232,498	51,809,083	Solde au début
Excess (deficiency) of revenues over expenses	(3,961,165)	-	4,832,049	870,884	1,423,415	Excédent (insuffisance) des revenus sur les charges
Net change in investment in capital assets (Note 12)	2,356,099	(1,690,928)	(665,171)	-	-	Variation nette de l'investissement dans les immobilisations corporelles (note 12)
Balance, end of year	32,627,118	2,513,110	18,963,154	54,103,382	53,232,498	Solde à la fin

The accompanying notes and schedules are an integral part of the financial statements.

Les notes complémentaires et les annexes font partie intégrante des états financiers.



Hawkesbury and District General Hospital

Balance sheet
As at March 31, 2020

Hôpital général de Hawkesbury et district

Bilan
au 31 mars 2020

	2020	2019	
	\$	\$	
Assets			Actif
Current assets			Actif à court terme
Cash	34,457,523	30,830,242	Encaisse
Investments	1,002,000	1,002,000	Placements
Accounts receivable (Note 3)	17,878,815	8,162,936	Débiteurs (note 3)
Deposits on purchase of capital assets	169,711	245,009	Dépôts sur acquisition d'immobilisations corporelles
Inventories	625,913	458,672	Stocks
Prepaid expenses	1,297,062	1,414,454	Frais payés d'avance
	55,431,024	42,113,313	
Long-term receivable (Note 4)	7,326,520	75,873,055	Débiteurs à long terme (note 4)
Capital assets (Note 5)	174,704,189	168,543,902	Immobilisations corporelles (note 5)
	237,461,733	286,530,270	
Liabilities			Passif
Current liabilities			Passif à court terme
Accounts payable (Note 6)	28,988,295	8,047,762	Créditeurs (note 6)
Accrued liabilities	5,421,192	5,214,205	Charges à payer
Deferred revenues (Note 7)	3,077,089	3,834,329	Revenus reportés (note 7)
Current portion of obligations under capital lease (Note 8)	791,965	769,415	Tranche à court terme des obligations découlant de contrats de location-acquisition (note 8)
	38,278,541	17,865,711	
Long-term payable (Note 9)	539,604	78,702,358	Créditeurs à long terme (note 9)
Obligations under capital lease (Note 8)	2,805,275	3,597,240	Obligations découlant de contrats de location-acquisition (note 8)
Deferred contributions - capital assets (Note 10)	138,479,831	129,945,063	Apports reportés - immobilisations corporelles (note 10)
Employee future benefits (Note 11)	3,255,100	3,187,400	Avantages sociaux futurs (note 11)
	183,358,351	233,297,772	
Contingencies and commitments (Notes 16 and 17)			Éventualités et engagements (notes 16 et 17)
Net assets			Actif net
Investment in capital assets (Note 12)	32,627,118	34,232,184	Investissement dans les immobilisations corporelles (note 12)
Restricted (Note 13)	2,513,110	4,204,038	Affecté (note 13)
Unrestricted	18,963,154	14,796,276	Non affecté
	54,103,382	53,232,498	
	237,461,733	286,530,270	

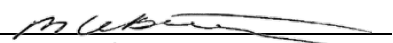
The accompanying notes and schedules are an integral part of the financial statements.

Les notes complémentaires et les annexes font partie intégrante des états financiers.

Approved by the Board

Au nom du conseil

Director  administrateur
François Bertrand, Chair, Board of Directors

Director  administrateur
Marc LeBoutillier, Chief Executive Officer



**Hawkesbury and District General
Hospital**

Statement of cash flow
Year ended March 31, 2020

**Hôpital général de Hawkesbury
et district**

État des flux de trésorerie
Exercice terminé le 31 mars 2020

	2020	2019	
	\$	\$	
Operating activities			Activités d'exploitation
Excess of revenues over expenses	870,884	1,423,415	Excédent des revenus sur les charges
Items not affecting cash:			Éléments sans effet sur la trésorerie :
Amortization of deferred contributions related to capital assets	(2,314,318)	(2,306,389)	Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles
Amortization of capital assets	6,280,320	5,170,817	Amortissement des immobilisations corporelles
(Gain) loss on sale of capital assets	(63,867)	4,414	(Gain) perte à la cession d'immobilisations corporelles
Increase in employee future benefits	67,700	50,100	Augmentation des avantages sociaux futurs
Changes in non-cash operating working capital items (Note 14)	(9,121,830)	(132,798)	Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation (note 14)
	(4,281,111)	4,209,559	
Capital activities			Activités d'immobilisations
Purchase of capital assets	(70,822,264)	(7,969,063)	Acquisition d'immobilisations corporelles
Proceeds from sale of capital assets	104,450	6,256	Produit de la cession d'immobilisations corporelles
	(70,717,814)	(7,962,807)	
Financing activities			Activités de financement
Repayment of obligations under capital lease	(769,415)	(747,520)	Remboursement des obligations découlant de contrats de location-acquisition
Deferred contributions received	79,395,621	2,827,619	Apports reportés reçus
	78,626,206	2,080,099	
Net increase (decrease) in cash	3,627,281	(1,673,149)	Augmentation (diminution) nette de l'encaisse
Cash, beginning of year	30,830,242	32,503,391	Encaisse au début
Cash, end of year	34,457,523	30,830,242	Encaisse à la fin

Additional information is presented in Note 14.

The accompanying notes and schedules are an integral financial statements.

Des renseignements complémentaires sont présentés à la note 14.

Les notes complémentaires et les annexes font partie intégrante des états financiers.



Hawkesbury and District General Hospital

Notes to the financial statements
March 31, 2020

Hôpital général de Hawkesbury et district

Notes complémentaires aux états financiers
31 mars 2020

1. Nature of business

The Hawkesbury and District General Hospital (the "Hospital") was incorporated under the *Ontario Business Act*. The Hospital is principally involved in providing health care services in the United Counties of Prescott and Russell. The Hospital is a charitable organization and accordingly, is exempt from income taxes, provided certain requirements of the *Income Tax Act* are met.

2. Accounting policies

The financial statements have been prepared in accordance with Canadian public sector accounting standards for government not-for-profit organizations and reflect the following significant accounting policies:

Inventories

Inventories are valued at the lower of cost and net realizable value. Cost is determined on the first-in, first-out basis. Net realizable value is the estimated selling price less the estimated cost of completion and the estimated costs necessary to make the sale. Major components of inventory include drugs and medical and surgical supplies.

Classification of financial instruments

All financial instruments reported in the balance sheet of the Hospital are classified as follows:

Cash	Fair value
Investments	Fair value
Accounts receivable	Amortized cost
Long-term receivable	Amortized cost
Accounts payable	Amortized cost
Accrued liabilities	Amortized cost
Long-term payable	Amortized cost

Capital assets

Capital assets are recorded at cost. Contributed capital assets are recorded at fair value at the date of contribution. Betterments, which extend the estimated life of an asset, are capitalized. When a capital asset no longer contributes to the Hospital's ability to provide services, its carrying amount is written down to its residual value.

Capital assets are amortized on a straight-line basis using the following terms:

Furniture and equipment	3 to 20 years
Computer software	5 to 15 years
Parking	10 years
Buildings	50 years
Building service equipment	15 to 20 years

1. Nature de l'établissement

L'Hôpital général de Hawkesbury et district (l'« Hôpital ») fut constitué en vertu de la *Loi provinciale de l'Ontario* régissant les sociétés. L'activité principale de l'Hôpital consiste à donner des services de soins médicaux dans les Comtés unis de Prescott et Russell. L'Hôpital est un organisme de charité et n'est donc pas sujet à la *Loi de l'impôt sur le revenu* à condition qu'il continue de respecter les critères d'exemption.

2. Méthodes comptables

Les états financiers ont été préparés selon les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif du secteur public et tiennent compte des principales méthodes comptables suivantes :

Stocks

Les stocks sont évalués au moindre du coût et de la valeur nette de réalisation. Le coût est déterminé selon la méthode du premier entré, premier sorti. La valeur nette de réalisation représente le prix de vente estimé pour les stocks, diminué des coûts estimés pour l'achèvement et des coûts estimés nécessaires pour réaliser la vente. La majorité des stocks inclut des médicaments et des fournitures médicales et chirurgicales.

Classement des instruments financiers

Tous les instruments financiers présentés dans le bilan de l'Hôpital sont classés comme suit :

Encaisse	Juste valeur
Placements	Juste valeur
Débiteurs	Coût amorti
Débiteurs à long terme	Coût amorti
Créditeurs	Coût amorti
Charges à payer	Coût amorti
Créditeurs à long terme	Coût amorti

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût. Les apports reçus sous forme d'immobilisations corporelles sont comptabilisés à leur juste valeur à la date de l'apport. Les améliorations qui augmentent la durée de vie utile de l'actif sont capitalisées. Lorsqu'une immobilisation corporelle ne contribue plus à la capacité de l'Hôpital d'offrir ses services, elle est réduite à la valeur résiduelle.

Les immobilisations corporelles sont amorties selon la méthode de l'amortissement linéaire aux termes suivants :

Mobilier et équipement	3 à 20 ans
Logiciel informatique	5 à 15 ans
Stationnement	10 ans
Bâtiments	50 ans
Équipement de service pour le bâtiment	15 à 20 ans



Hawkesbury and District General Hospital

Notes to the financial statements
March 31, 2020

Hôpital général de Hawkesbury et district

Notes complémentaires aux états financiers
31 mars 2020

2. Accounting policies (continued)

Capital assets (continued)

Assets under construction are not amortized until the capital assets are available for productive use.

Lands are not amortized.

Compensated absences

Compensated absences are accrued for all employees as entitlement to these payments is earned, in accordance with the Hospital's benefit plans for vacation, sick leave and retirement allowances.

Employee future benefits

The Hospital provides health, dental and life insurance post-employment benefits. The costs of this plan are determined periodically by independent actuaries. The actuarial valuation performed every three years is based on the projected benefit method (which incorporates management's best estimates of economic and demographic factors.)

Ontario Nurses' Association and Ontario Public Service Employees Union members became responsible for 50% cost sharing upon retirement.

Revenue recognition

The Hospital follows the deferral method of accounting for contributions, which include donations and government grants.

Under the Health Insurance Act and Regulations thereto, the Hospital is funded primarily by the Province of Ontario in accordance with budget arrangements established by the Ministry of Health (MOH). Operating grants are recorded as revenue in the year to which they relate. Grants approved but not received at the end of an accounting year are accrued. Where a portion of a grant relates to a future year, it is deferred and recognized in that subsequent year. These financial statements reflect agreed arrangements approved by the MOH with respect to the year ended March 31, 2020.

Unrestricted contributions are recognized as revenue when received or receivable if the amount to be received can be reasonably estimated and collection is reasonably assured.

Restricted contributions and investment income are recognized as revenue in the year in which the related expenses are recognized. Unrestricted investment income is recognized as revenue when earned.

2. Méthodes comptables (suite)

Immobilisations corporelles (suite)

Les constructions en cours ne sont pas amorties tant que les immobilisations corporelles sont prêtes à être utilisées pour offrir des services.

Les terrains ne sont pas amortis.

Absences rémunérées

Les absences rémunérées auxquelles les employés ont droit sont comptabilisées comme frais courus selon la politique de l'Hôpital pour les vacances, congés de maladie et allocations de retraite.

Avantages sociaux futurs

L'Hôpital accorde des avantages sociaux médicaux, dentaires et de l'assurance-vie à ses employés retraités. Les coûts de ce programme sont établis périodiquement par des actuaires indépendants. L'évaluation actuarielle effectuée tous les trois ans est fondée sur la méthode de répartition des avantages (qui incorpore la meilleure estimation de la direction concernant les facteurs économiques et démographiques).

Les membres de l'Association des infirmières de l'Ontario et du Syndicat des employés de la fonction publique de l'Ontario sont responsables de 50 % du partage des coûts suite à la retraite.

Constatation des revenus

L'Hôpital applique la méthode du report pour comptabiliser les apports, qui incluent les dons et les subventions gouvernementales.

En vertu de la Loi sur la Santé et sa réglementation, l'Hôpital est principalement subventionné par la province de l'Ontario selon les accords budgétaires établis par le Ministère de la Santé (« MS »). Les subventions d'exploitation sont inscrites comme revenus dans l'exercice pour lequel elles s'y rattachent. Les subventions approuvées mais non reçues à la fin de l'exercice sont inscrites comme débiteurs. Lorsqu'une portion de la subvention se rattache à un exercice futur, celle-ci est reportée et reconnue comme revenu dans cet exercice futur. Les états financiers reflètent les ententes conclues et approuvées par le MS pour l'exercice terminé le 31 mars 2020.

Les apports non affectés sont constatés à titre de revenus lorsqu'ils sont reçus ou à recevoir à condition que le montant à recevoir puisse faire l'objet d'une estimation raisonnable et que son encaissement est raisonnablement assuré.

Les apports et les revenus de placements affectés sont constatés à titre de revenus dans l'exercice au cours duquel les charges connexes sont engagées. Les revenus de placements non affectés sont constatés à titre de revenus lorsqu'ils sont gagnés.



Hawkesbury and District General Hospital

Notes to the financial statements
March 31, 2020

Hôpital général de Hawkesbury et district

Notes complémentaires aux états financiers
31 mars 2020

2. Accounting policies (continued)

Revenue recognition (continued)

Revenue from the Provincial Insurance Plan, preferred accommodation, chronic care and marketed services are recognized when the goods are sold or the services are provided.

Contributed services

A substantial number of volunteers contribute a significant amount of their time to the Hospital each year. Because of the difficulty of determining the fair value, contributed services are not recognized in the financial statements.

Use of estimates

The preparation of financial statements in conformity with Canadian public sector accounting standards for government not-for-profit organizations requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities and disclosures of contingent assets and liabilities at the date of the financial statements and the reported amounts of revenue and expenses during the reporting period. Key components of the financial statements requiring management to make estimates include the provision for doubtful accounts in respect of receivables, the useful life of capital assets, the amount of certain accrued liabilities and the employee future benefits. Actual results could differ from these estimates.

3. Accounts receivable

	2020	2019	
	\$	\$	
Ministry of Health	3,119,532	760,306	Ministère de la santé
Provincial Insurance Plan	276,375	384,004	Plan provincial d'assurance
Fondation de l'Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Foundation	8,528,846	-	Fondation de l'Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Foundation
Other patients receivable	4,788,206	5,564,916	Autres patients à recevoir
Other	1,308,737	1,662,979	Autres
	18,021,696	8,372,205	
Less: Allowance for doubtful accounts	(142,881)	(209,269)	Moins : Provision pour créances douteuses
	17,878,815	8,162,936	

2. Méthodes comptables (suite)

Constatation des revenus (suite)

Les revenus provenant du Plan d'assurance provincial, du supplément aux chambres, de soins chroniques et de services commercialisés sont constatés lorsque le service est rendu ou la marchandise vendue.

Apports reçus sous forme de services

Un nombre important de bénévoles consacrent plusieurs heures de service chaque année à l'Hôpital. En raison de la difficulté de déterminer la juste valeur des apports reçus sous forme de services, ceux-ci ne sont pas reconnus dans les états financiers.

Utilisation d'estimations

Dans le cadre de la préparation des états financiers, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif du secteur public, la direction doit établir des estimations et des hypothèses qui ont une incidence sur les montants des actifs et des passifs présentés et sur la présentation des actifs et des passifs éventuels à la date des états financiers, ainsi que sur les montants des revenus d'exploitation et des charges constatées au cours de la période visée par les états financiers. Parmi les principales composantes des états financiers exigeant de la direction qu'elle établisse des estimations figurent la provision pour créances douteuses à l'égard des débiteurs, les durées de vie utiles des immobilisations corporelles, le montant de certaines charges à payer et les avantages sociaux futurs. Les résultats réels pourraient varier par rapport à ces estimations.

3. Débiteurs



Hawkesbury and District General Hospital

Notes to the financial
statements
March 31, 2020

Hôpital général de Hawkesbury et district

Notes complémentaires aux
états financiers
31 mars 2020

3. Accounts receivable (continued)

	2020	2019
	\$	\$
Current	6,093,652	7,134,833
Between 61 and 119 days	116,312	139,789
More than 120 days	11,811,732	1,097,583
	18,021,696	8,372,205

3. Débiteurs (suite)

Courant
Entre 61 et 119 jours
Plus de 120 jours

4. Long-term receivable

The long-term receivable is related to the Hospital's redevelopment project. The balance consists of:

	2020	2019
	\$	\$
Ministry of Health Fondation de l'Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Foundation	7,326,520	67,783,980
	-	8,089,075
	7,326,520	75,873,055

4. Débiteurs à long terme

Les débiteurs à long terme sont liés au projet de réaménagement de l'Hôpital. Le solde est composé de :

Ministère de la santé
Fondation de l'Hôpital Général
de Hawkesbury & District
General Hospital Foundation

5. Capital assets

			2020	2019
	Cost/ Coût	Accumulated amortization/ Amortissement cumulé	Net book value/ Valeur comptable nette	Net book value/ Valeur comptable nette
	\$	\$	\$	\$
Lands	783,516	-	783,516	783,516
Land under capital lease	404,908	-	404,908	404,908
Construction in progress	43,477,228	-	43,477,228	38,805,774
Furniture and equipment	24,876,509	14,648,818	10,227,691	8,510,103
Computer software	9,623,311	2,211,877	7,411,434	4,546,424
Parking	833,897	719,889	114,008	130,123
Buildings	117,510,215	19,707,991	97,802,224	100,327,905
Building service equipment	5,555,204	769,565	4,785,639	5,127,932
Building under capital lease	10,483,828	786,287	9,697,541	9,907,217
	213,548,616	38,844,427	174,704,189	168,543,902

5. Immobilisations corporelles

Terrains
Terrain - contrat de location-acquisition
Construction en cours
Mobilier et équipement
Logiciel informatique
Stationnement
Bâtiments
Équipement de service pour le bâtiment
Bâtiment - contrat de location-acquisition



Hawkesbury and District General Hospital

Notes to the financial statements
March 31, 2020

Hôpital général de Hawkesbury et district

Notes complémentaires aux états financiers
31 mars 2020

6. Accounts payable

	2020	2019
	\$	\$
Payable to Ministry of Health		
Cancer Care Ontario	16,299	43,393
Psychiatry Program	35,689	35,689
French services	18,626	18,626
Rent supplement	32,993	25,433
Other grants	127,299	86,512
The Ottawa Hospital	179,868	-
Vendor - Hospital Redevelopment Project	23,008,218	1,080,645
Regular vendors	5,569,303	6,757,464
	28,988,295	8,047,762

6. Crédateurs

	2020	2019
	\$	\$
Remboursable au Ministère de la santé		
Programme soins cancer Ontario		
Programme de psychiatrie		
Services en français		
Supplément de loyer		
Autres subventions		
L'Hôpital d'Ottawa		
Fournisseur - projet de réaménagement de l'Hôpital		
Fournisseurs réguliers		
	28,988,295	8,047,762

7. Deferred revenues

	2020	2019
	\$	\$
Post Construction Operating Plan	2,602,300	3,420,791
Other	474,789	413,538
	3,077,089	3,834,329

7. Revenus reportés

	2020	2019
	\$	\$
Plan d'exploitation après la construction		
Autres		
	3,077,089	3,834,329

8. Obligations under capital lease

The Hospital has signed a capital lease for a building to offer services to patients with mental health needs.

Future lease payments under capital lease are as follows for the years ending in:

	2020	2019
	\$	\$
2020	-	890,743
2021	890,743	890,743
2022	2,876,980	2,876,980
	3,767,723	4,658,466
Less: Amount representing interest	(170,483)	(291,811)
	3,597,240	4,366,655
Less: Current portion	791,965	769,415
Balance of the obligation	2,805,275	3,597,240

8. Obligations découlant d'un contrat de location-acquisition

L'Hôpital s'est engagé, en vertu d'un contrat de location-acquisition, pour un bâtiment pour offrir des services de santé mentale aux patients.

Les paiements minimaux futurs exigibles découlant du contrat de location-acquisition au cours des prochains exercices sont les suivants :

	2020	2019
	\$	\$
2020	-	890,743
2021	890,743	890,743
2022	2,876,980	2,876,980
	3,767,723	4,658,466
Moins : Montant représentant les intérêts	(170,483)	(291,811)
	3,597,240	4,366,655
Moins : Tranche à court terme	791,965	769,415
Solde de l'obligation	2,805,275	3,597,240



Hawkesbury and District General Hospital

Notes to the financial statements
March 31, 2020

Hôpital général de Hawkesbury et district

Notes complémentaires aux états financiers
31 mars 2020

8. Obligations under capital lease (continued)

Principal payments required in each of the next two years are as follows:

		\$
2021	791,965	2021
2022	2,805,275	2022

9. Long-term payable

	2020	2019
	\$	\$
Hospital redevelopment project (Note 18)	-	78,702,358
The Ottawa Hospital (note 17)	539,604	-
	539,604	78,702,358

10. Deferred contributions

Capital assets

Deferred contributions related to capital assets represent the unamortized amount and unspent amount of grants received for the purchase of capital assets. The amortization of deferred contributions related to capital assets is recorded as revenue in the statement of operations.

	2020	2019
	\$	\$
Balance, beginning of year	129,945,063	119,292,700
Plus: MOH - grants	9,525,603	12,161,241
Donations	1,189,772	784,803
Capitalized interest on deferred contributions	138,548	12,708
Less: Amounts recognized as revenues	(2,314,318)	(2,306,389)
Less: Donation recognized	(4,837)	-
Unamortized deferred contributions used to purchase capital assets	138,479,831	129,945,063

8. Obligations découlant d'un contrat de location-acquisition (suite)

Les versements en capital requis au cours des deux prochains exercices sont les suivants :

		\$
2021	791,965	2021
2022	2,805,275	2022

9. Crédoeurs à long terme

	2020	2019
	\$	\$
Hospital redevelopment project (Note 18)	-	78,702,358
The Ottawa Hospital (note 17)	539,604	-
	539,604	78,702,358

10. Apports reportés

Immobilisations corporelles

Les apports reportés afférents aux immobilisations corporelles représentent le montant non amorti et non utilisé des apports reçus sous forme de subventions pour l'acquisition d'immobilisations corporelles. L'amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles est inscrit comme revenu dans l'état des résultats.

	2020	2019
	\$	\$
Solde au début	119,292,700	119,292,700
Plus : MS - subventions	12,161,241	12,161,241
Dons	784,803	784,803
Intérêts capitalisés sur les apports reportés	12,708	12,708
Moins : Montants constatés comme revenus	(2,306,389)	(2,306,389)
Moins : Don constaté	(4,837)	-
Solde non amorti des apports reportés utilisés pour l'acquisition d'immobilisations corporelles	129,945,063	129,945,063



Hawkesbury and District General Hospital

Notes to the financial statements
March 31, 2020

Hôpital général de Hawkesbury et district

Notes complémentaires aux états financiers
31 mars 2020

11. Employee future benefits

The Hospital has defined benefit plans which provides post-retirement benefits for certain employees. These benefits include health, dental and life insurance benefits.

Post-retirement benefits

An independent actuarial valuation of the post-retirement benefits for the employees of the Hospital was prepared as of April 1st, 2018 and extrapolated to March 31, 2020. The next valuation will be on April 1st, 2021.

	2020	2019	
	\$	\$	
Accrued benefit obligations	2,888,100	2,816,300	Obligations au titre des prestations constituées
Unamortized actuarial gains	367,000	371,100	Gains actuariels non amortis
Accrued employee future benefits	3,255,100	3,187,400	Avantages sociaux futurs courus

Other information

	2020	2019	
Current services cost	199,800	185,200	Coût des services rendus au cours de l'exercice
Interest cost on accrued benefit obligations	85,400	86,200	Coût d'intérêt des obligations au titre des prestations constituées
Amortization of actuarial gain	(77,500)	(85,000)	Amortissement du gain actuariel
Benefit expenses	207,700	186,400	Dépenses d'avantages sociaux
Funding contribution	(140,000)	(136,300)	Contribution du financement
	67,700	50,100	

The significant actuarial assumptions adopted in measuring these accrued benefit obligations are as follows :

	2020	2019	
Discount rate	2.90%	3.20%	Taux d'escompte
Dental benefits costs escalation	3.00%	3.00%	Augmentation des coûts pour bénéfices dentaires
Medical benefits costs escalation	5.25%	5.75%	Augmentation des coûts pour bénéfices médicaux
Expected average remaining service life	14 years/ans	14 years/ans	Durée moyenne estimative du reste de la carrière active

11. Avantages sociaux futurs

L'Hôpital a des régimes à prestations déterminées qui procurent des avantages complémentaires à la retraite à certains employés. Ces avantages incluent les prestations pour soins de santé, dentaires et assurances-vie.

Avantages complémentaires à la retraite

Une évaluation actuarielle indépendante des avantages complémentaires à la retraite des employés de l'Hôpital a été préparée au 1^{er} avril 2018 et extrapolée au 31 mars 2020. La prochaine évaluation sera faite le 1^{er} avril 2021.

	2020	2019	
	\$	\$	
Accrued benefit obligations	2,888,100	2,816,300	Obligations au titre des prestations constituées
Unamortized actuarial gains	367,000	371,100	Gains actuariels non amortis
Accrued employee future benefits	3,255,100	3,187,400	Avantages sociaux futurs courus

Autres informations

	2020	2019	
Current services cost	199,800	185,200	Coût des services rendus au cours de l'exercice
Interest cost on accrued benefit obligations	85,400	86,200	Coût d'intérêt des obligations au titre des prestations constituées
Amortization of actuarial gain	(77,500)	(85,000)	Amortissement du gain actuariel
Benefit expenses	207,700	186,400	Dépenses d'avantages sociaux
Funding contribution	(140,000)	(136,300)	Contribution du financement
	67,700	50,100	

Les hypothèses actuarielles importantes adoptées dans l'évaluation de ces obligations au titre des prestations constituées sont les suivantes :

	2020	2019	
Discount rate	2.90%	3.20%	Taux d'escompte
Dental benefits costs escalation	3.00%	3.00%	Augmentation des coûts pour bénéfices dentaires
Medical benefits costs escalation	5.25%	5.75%	Augmentation des coûts pour bénéfices médicaux
Expected average remaining service life	14 years/ans	14 years/ans	Durée moyenne estimative du reste de la carrière active



Hawkesbury and District General Hospital

Notes to the financial statements
March 31, 2020

Hôpital général de Hawkesbury et district

Notes complémentaires aux états financiers
31 mars 2020

12. Investment in capital assets

	2020	2019
	\$	\$
<i>Investment in capital assets is calculated as follows:</i>		
Capital assets	174,704,189	168,543,902
Amounts financed by deferred contributions	(138,479,831)	(129,945,063)
Amounts financed by capital lease	(3,597,240)	(4,366,655)
	32,627,118	34,232,184

Changes in net assets invested in capital assets is calculated as follows:

Deficiency of revenues over expenses		
Amortization of deferred contributions related to capital assets	2,314,318	2,306,389
Donation recognized	4,837	-
Amortization of capital assets	(6,280,320)	(5,170,817)
	(3,961,165)	(2,864,428)

Net change in investment in capital assets

Additions of capital assets	12,481,189	20,298,285
Capitalized interest on deferred contributions	(138,548)	(12,708)
Increase in deferred contributions	(10,715,375)	(12,946,044)
Gain (loss) on sale of capital assets	63,867	(4,414)
Proceeds from sale of capital assets	(104,449)	(6,256)
Repayment of obligations under capital lease	769,415	747,520
	2,356,099	8,076,383

12. Investissement dans les immobilisations corporelles

L'investissement dans les immobilisations corporelles est calculé comme suit :

Immobilisations corporelles	168,543,902
Montants financés par apports reportés	(129,945,063)
Montants financés par contrat de location-acquisition	(4,366,655)
	34,232,184

La variation de l'actif net investi dans les immobilisations corporelles est calculée comme suit :

Insuffisance des revenus sur les charges	
Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles	2,306,389
Don constaté	-
Amortissement des immobilisations corporelles	(5,170,817)
	(2,864,428)

Variation nette de l'investissement dans les Immobilisations corporelles

Ajouts d'immobilisations corporelles	20,298,285
Intérêts capitalisés sur les apports reportés	(12,708)
Augmentation des apports reportés	(12,946,044)
Gain (perte) à la cession d'immobilisations corporelles	(4,414)
Produit de la cession d'immobilisations corporelles	(6,256)
Remboursement des obligations découlant d'un contrat de location-acquisition	747,520
	8,076,383



Hawkesbury and District General Hospital

Notes to the financial statements
March 31, 2020

Hôpital général de Hawkesbury et district

Notes complémentaires aux états financiers
31 mars 2020

13. Restricted net assets

The local share in financing the redevelopment project is 32 millions. Of this amount, the Hospital is committed for 22 millions, while the Foundation is committed for 10 millions. In the case where the Foundation doesn't raise its portion, the difference will be assumed by the Hospital. In 2014, 22 millions were transferred from "Unrestricted" to "Restricted".

The restricted balance consists of:

	2020	2019
	\$	\$
Redevelopment project	2,513,110	4,204,038

13. Actif net affecté

La portion locale dans le financement du projet de réaménagement est de 32 millions. De ce montant, l'Hôpital s'est engagé pour un montant de 22 millions alors que la Fondation s'est engagée pour 10 millions. Dans le cas où la Fondation n'arrive à amasser sa portion, la différence devra alors être assumée par l'Hôpital. En 2014, un montant de 22 millions a donc été transféré de « non affecté » à « affecté ».

Le solde affecté est composé de :

	2020	2019
	\$	\$
Projet de réaménagement	2,513,110	4,204,038

14. Additional information relating to the statement of cash flow

	2020	2019
	\$	\$
<i>Changes in non-cash operating working capital items</i>		
Accounts receivable	(9,715,879)	588,419
Deposits on purchase of capital assets	75,298	(245,009)
Inventories	(167,241)	(82,017)
Prepaid expenses	117,392	(343,445)
Accounts payable	1,118,853	(983,677)
Accrued liabilities	206,987	525,653
Deferred revenues	(757,240)	407,278
	(9,121,830)	(132,798)

14. Renseignements complémentaires à l'état des flux de trésorerie

	2020	2019
	\$	\$
<i>Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation</i>		
Débiteurs	588,419	588,419
Dépôts sur acquisition d'immobilisations corporelles	(245,009)	(245,009)
Stocks	(82,017)	(82,017)
Frais payés d'avance	(343,445)	(343,445)
Créditeurs	(983,677)	(983,677)
Charges à payer	525,653	525,653
Revenus reportés	407,278	407,278
	(9,121,830)	(132,798)

Non-cash transactions

During the year, capital assets were acquired at an aggregate cost of \$12,481,190 (\$20,298,285 in 2019), of which \$4,269,138 (\$12,452,611 in 2019) were not paid at year-end and \$8,212,052 (\$7,845,674 in 2019) were paid during the year.

Opérations sans effet sur la trésorerie

Au cours de l'exercice, des immobilisations corporelles ont été acquises pour un coût total de 12 481 190 \$ (20 298 285 \$ en 2019), dont 4 269 138 \$ (12 452 611 \$ en 2019) n'étaient pas payés en fin d'exercice et 8 212 052 \$ (7 845 674 \$ en 2019) ont été payés au cours de l'exercice.



Hawkesbury and District General Hospital

Notes to the financial statements
March 31, 2020

Hôpital général de Hawkesbury et district

Notes complémentaires aux états financiers
31 mars 2020

14. Additional information relating to the statement of cash flow (continued)

Non-cash transactions (continued)

There are \$20,742,095 (\$70,899,696 in 2019) of previous years' acquisitions which are not paid yet.

During the year, the Hospital recorded a long-term receivable of Nil (\$9,346,330 in 2019) from MOH as deferred contributions and received \$60,457,460. A receivable of \$439,771 (\$784,803 in 2019) from the Foundation was also recorded and it was transferred from long-term to current.

15. Pension plan

Substantially all of the employees of the Hospital are members of the Healthcare of Ontario Pension Plan (the "Plan"), which is a multi-employer defined benefit pension plan available to all eligible healthcare workers in Ontario. Plan members will receive benefits based on the length of service and on the average of annualized earnings during the five consecutive years prior to retirement, termination or death that provide the highest earnings.

Pension assets consist of investment grade securities. Market and credit risk on these securities are managed by the Plan by placing plan assets in trust and through the Plan investment policy.

Pension expense is based on Plan's management best estimates, in consultation with its actuaries, of the amount, together with the 6.9% - 9.2% of salary contributed by employees, required to provide a high level of assurance that benefits will be fully represented by fund assets at retirement, as provided by the Plan. The funding objective is for employer contributions to the Plan to remain a constant percentage of employees' contribution.

Contributions to the Plan made during the year by the Hospital on behalf of its employees amounted to \$3,291,134 (\$3,107,346 in 2019) and are included in the statement of operations.

14. Renseignements complémentaires à l'état des flux de trésorerie (suite)

Opérations sans effet sur la trésorerie (suite)

Il y a 20 742 095 \$ (70 899 696 \$ en 2019) d'acquisitions des exercices précédents qui ne sont pas encore payées.

Au cours de l'exercice, l'Hôpital a inscrit un débiteur à long terme de valeur nulle (9 346 330 \$ en 2019) du MS comme apports reportés et a reçu 60 457 460 \$. Un débiteur de 439 771 \$ (784 803 \$ en 2019) de la Fondation a également été inscrit et le montant a été reclassé de long terme à court terme.

15. Régime de retraite

La grande majorité des employés sont membres du Healthcare of Ontario Pension Plan (le « Régime »), qui est un régime multi-employeurs à prestations déterminées pour les travailleurs éligibles de la santé et membres des Hôpitaux de l'Ontario. Les membres du Régime recevront leurs prestations basées sur le nombre d'années de service et la moyenne annualisée des revenus gagnés durant leurs cinq derniers exercices précédents leur retraite, leur démission ou leur décès, qui généreront le plus élevé des revenus.

Les actifs du Régime comprennent un portefeuille diversifié d'investissements. Les différents risques rattachés à ces investissements sont gérés par le Régime qui place les actifs du régime en fiducie et par le biais d'une politique d'investissement.

La charge du Régime est basée sur une estimation faite par la direction du Régime en collaboration avec leurs actuaires. La contribution des employés représente 6,9 % - 9,2 % du salaire et doit assurer que les bénéficiaires futurs pourront être financés par le fonds de retraite. L'objectif est de s'assurer que les contributions de l'employeur au Régime demeurent un pourcentage stable par rapport aux contributions faites par les employés.

Le montant de contributions au Régime fait au cours de l'exercice par l'Hôpital au nom des employés était de 3 291 134 \$ (3 107 346 \$ en 2019) et est inclus dans l'état des résultats.



Hawkesbury and District General Hospital

Notes to the financial statements
March 31, 2020

Hôpital général de Hawkesbury et district

Notes complémentaires aux états financiers
31 mars 2020

16. Contingencies

Lawsuits

The nature of the Hospital's activities is such that there is usually litigation pending or in prospect at any time.

The Hospital is a member of the Healthcare Insurance Reciprocal of Canada ("HIROC"), which is a pooling of the liability insurance risks of its members. Members of the pool pay annual premiums that are actuarially determined. HIROC members are subject to reassessment for losses, if any, experienced by the pool for the years in which they are members and these losses could be material. No reassessment has been made to March 31, 2020.

Should these result additional costs, the difference will be recorded in the year of settlement.

Letter of guarantee

The Hospital issued a letter of guarantee in favor of the Corporation of the Town of Hawkesbury, which expires in 2020, in the amount of \$1,002,000. If the Hospital doesn't meet its obligations, the letter of guarantee will be converted into a debt with its financial institution. An investment in an equal amount has been taken in order to guarantee that the funds would be available in the event of default.

17. Commitments

The Hospital has signed a memorandum of understanding with The Ottawa Hospital with respect to the purchase of a hospital information system. The Hospital's share is estimated at \$11,759,979. To date, an amount of \$2,874,288 (\$1,903,781 in 2019) was paid to The Ottawa Hospital. Payment forecast under the Memorandum of understanding are as follows:

	\$	
2021	1,135,205	2021
2022	1,218,405	2022
2023	1,181,118	2023
2024	1,428,063	2024
2025	1,084,591	2025
2026 - 2027	2,838,309	2026-2027

16. Éventualités

Poursuites

La nature des opérations de l'Hôpital fait en sorte qu'il y a généralement des réclamations judiciaires en cours ou possible en tout moment.

L'Hôpital est membre de « Healthcare Insurance Reciprocal of Canada » (« HIROC ») qui est une mise en commun des risques d'assurance responsabilité civile de ses membres. Les membres de cette collectivité payent des primes annuelles déterminées par calcul actuariel. Les membres de HIROC peuvent faire l'objet de cotisations additionnelles dans le cas où la collectivité devrait subir des pertes pour les exercices au cours desquels ils sont membres, et ces cotisations pourraient être importantes. Au 31 mars 2020, aucune cotisation n'a été faite.

Si le résultat final de ces éventualités engendre des coûts additionnels, la différence sera comptabilisée au cours de l'exercice où le règlement sera effectué.

Lettre de garantie

L'Hôpital a émis une lettre de garantie en faveur de la Corporation de la Ville de Hawkesbury, qui viendra à échéance en 2020, au montant de 1 002 000 \$. Si l'Hôpital venait à manquer à ces obligations, la lettre de garantie serait convertie en dette envers son institution financière. Un placement au montant équivalent a été pris afin de garantir que les fonds seraient disponibles en cas de défaut.

17. Engagements

L'Hôpital a signé un protocole d'entente avec l'Hôpital d'Ottawa concernant la mise en place d'un système informatique hospitalier. La part de l'Hôpital est estimée à 11 759 979 \$. À ce jour, un montant de 2 874 288 \$ (1 903 781 \$ en 2019) a été versé à l'Hôpital d'Ottawa. Les paiements prévus au titre du protocole d'entente sont les suivants :



Hawkesbury and District General Hospital

Notes to the financial statements
March 31, 2020

Hôpital général de Hawkesbury et district

Notes complémentaires aux états financiers
31 mars 2020

18. Hospital redevelopment project

The Hospital has committed to a major redevelopment project.

On August 8, 2014, a development accountability agreement was signed with the Ontario Ministry of Health and Long-Term Care (MOHLTC), with respect to a Hospital building to be built in Hawkesbury, Ontario. The MOHLTC has confirmed that the total project cost will be in the amount of \$176,185,537 with a grant of up to \$146,530,420.

In August 2014, the Hospital, with the assistance of Ontario Infrastructure and Lands Corporation, entered into a build finance agreement with 2423403 Ontario Inc., for guaranteed price, exclusive of HST, in the amount of \$125,695,150, and is equal to the sum of the cost of the work and the cost of the financing. The total cost to the Hospital, related to this contract is of \$128,070,788 including the non-refundable portion of the HST. As of March 31, 2020, an amount of \$113,573,280 (\$111,307,157 in 2019) has been recorded as capital assets, which represents the costs incurred to that date.

The construction of the hospital redevelopment project is delayed and is estimated to be completed in the fall of 2020. This delay has caused the hospital additional costs. An agreement has been reached with the builder, the builder's financial institution and the Ministry addressing construction delays and additional costs. As a result of this agreement, the final payment to the builder will be reduced by \$7.5 million plus HST. The revised total cost to the Hospital, related to this contract, is of \$120,429,038 including the non-refundable portion of HST. Furthermore, an advance on the substantial completion payment, in the amount of \$59,040,908 was paid to the builder's financial institution.

Interim payments in the amount of \$31,524,155 (\$31,524,155 in 2019) were made as at March 31, 2020. In 2020, an advance on the substantial completion payment, in the amount of \$59,040,908, was paid to the builder's financial institution. In 2021, payments in the amount of \$29,863,975 will be made under the build finance agreement, including the short term payable in the amount of \$23,008,218 (\$78,702,358 in long term payables for 2019).

18. Projet de réaménagement de l'Hôpital

L'Hôpital s'est engagé dans un projet majeur de réaménagement.

Le 8 août 2014, une entente de responsabilité de développement a été signée avec le Ministère de la Santé et des Soins de longue durée de l'Ontario (« MSSLD »), à l'égard d'un bâtiment de l'Hôpital qui serait construit à Hawkesbury, Ontario. Le MSSLD a confirmé que le coût total du projet serait un montant de 176 185 537 \$ avec une subvention pouvant atteindre 146 530 420 \$.

En août 2014, l'Hôpital, avec l'aide de la Société ontarienne des infrastructures et de l'immobilier, a conclu une entente de construction et de financement avec 2423403 Ontario Inc., pour un prix garanti de 125 695 150 \$, excluant la TVH, et ceci est égal à la somme du coût des travaux et le coût du financement. Le coût total pour l'Hôpital, lié à cette entente, est de 128 070 788 \$, y compris la partie non remboursable de la TVH. Au 31 mars 2020, un montant de 113 573 280 \$ (111 307 157 \$ en 2019) a été enregistré comme immobilisations corporelles, ce qui représente les frais engagés à cette date.

La construction du projet de réaménagement de l'hôpital accuse un certain retard et devrait être achevée à l'automne 2020. Ce retard a entraîné des coûts supplémentaires pour l'hôpital. Une entente a été conclue avec le constructeur, l'institution financière du constructeur et le ministère concernant les retards de construction et les coûts supplémentaires. À la suite de cette entente, le paiement final au constructeur sera réduit de 7,5 millions \$ plus la TVH. Le coût total révisé pour l'hôpital, lié à ce contrat, est de 120 429 038 \$, y compris la portion non remboursable de la TVH. De plus, une avance sur le paiement d'achèvement substantiel, au montant de 59 040 908 \$, a été versée à l'institution financière du constructeur.

Des paiements intérimaires au montant de 31 524 155 \$ (31 524 155 \$ en 2019) ont été faits en date du 31 mars 2020. En 2020, une avance sur le paiement d'achèvement substantiel, au montant de 59 040 908 \$, a été versée à l'institution financière du constructeur. En 2021, des paiements aux montants de 29 863 975 \$ seront effectués au titre de l'entente de construction et de financement, incluant le créancier à court terme au montant de 23 008 218 \$ (78 702 358 \$ en créanciers à long terme en 2019).



Hawkesbury and District General Hospital

Notes to the financial statements
March 31, 2020

Hôpital général de Hawkesbury et district

Notes complémentaires aux états financiers
31 mars 2020

18. Hospital redevelopment project (continued)

An amount of \$88,253,042 (\$28,137,942 in 2019) was received from MOHLTC related to the construction finance agreement. An amount of \$ 9,283,295 will be received in 2021 and an amount of \$7,326,520 will be received in 2022.

To date, \$154,304,301 (\$147,312,330 in 2019) of cost related to the redevelopment project is included in the capital assets in the Hospital's financial statements.

Other construction contracts were granted for the amount of \$387,090 (\$477,942 in 2019).

19. Related party transactions

Fondation de l'Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Foundation

During the year, the Hospital has recorded an amount of \$439,771 for a cumulative of \$8,528,846 (\$8,089,075 in 2019) receivable from the Foundation for donations related to the redevelopment project of the Hospital. The Foundation does not have a legal obligation to disburse this amount, however its mission is to raise money for development, expansion and promotion of the Hospital. Also, some of its fundraising events were organized for that specific project.

Eastern Ontario Regional Laboratory Association

The Hospital has economic interest, but not control, in Eastern Ontario Regional Laboratory Association ("EORLA"). The net assets and results of the operations of EORLA are not included in the financial statements of the Hospital. Services in the amount of \$3,929,661 (\$3,658,816 in 2019) were purchased from EORLA and are included in diagnostic and therapeutic services expenses on the statement of operations of which \$13,533 are included in accounts payable as at March 31, 2020 (accounts receivable to \$257,312 in 2019). Expenses incurred at the Hospital for items such as salaries and supplies in the amount of \$30,039 (\$46,468 in 2019) associated with lab testing are fully recoverable from EORLA, of which \$2,323 (\$6,967 in 2019) are included in accounts receivable as at March 31, 2020.

18. Projet de réaménagement de l'Hôpital (suite)

Un montant de 88 253 042 \$ (28 137 942 \$ en 2019) a été reçu du MSSLD lié à l'entente de construction et de financement. Un montant de 9 283 295 \$ sera reçu en 2021 et un montant de 7 326 520 \$ sera reçu en 2022.

À ce jour, 154 304 301 \$ (147 312 330 \$ en 2019) des coûts liés au projet de réaménagement est inclus dans les immobilisations corporelles dans les états financiers de l'Hôpital.

D'autres contrats de construction ont été accordés pour un montant de 387 090 \$ (477 942 \$ en 2019).

19. Opérations entre apparentés

Fondation de l'Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Foundation

Au cours de l'exercice, l'Hôpital a enregistré un montant de 439 771 \$ pour un cumulatif de 8 528 846 \$ (8 089 075 \$ en 2019) à recevoir de la Fondation pour des dons afférents au projet de réaménagement de l'Hôpital. La Fondation n'a pas d'obligation légale de verser ce montant, toutefois elle a pour mission spécifique de recueillir des fonds devant servir au développement, à l'expansion et à la promotion de l'Hôpital. Également, plusieurs activités de collecte de fonds ont été organisées spécifiquement pour ce projet.

Association des laboratoires régionaux de l'est de l'Ontario

L'Hôpital a un intérêt économique, mais aucun contrôle, dans l'Association des laboratoires régionaux de l'est de l'Ontario (« ALREO »). L'actif net et les résultats des opérations de l'ALREO ne sont pas inclus dans les états financiers de l'Hôpital. Des services aux montants de 3 929 661 \$ (3 658 816 \$ en 2019) ont été achetés de ALREO et sont inclus dans les dépenses de diagnostics et services thérapeutiques à l'état des résultats dont 13 533 \$ sont inclus dans les comptes créditeurs au 31 mars 2020 (débiteurs de 257 312 \$ en 2019). Les dépenses engagées à l'Hôpital pour des articles tels que les salaires et les fournitures d'un montant de 30 039 \$ (46 468 \$ en 2019) associées à des tests de laboratoire sont entièrement recouvrables de l'ALREO, dont 2 323 \$ (6 967 \$ en 2019) sont inclus dans les comptes débiteurs au 31 mars 2020.



Hawkesbury and District General Hospital

Notes to the financial statements
March 31, 2020

Hôpital général de Hawkesbury et district

Notes complémentaires aux états financiers
31 mars 2020

20. Contractual rights

Rental agreement

The Hospital has entered into a few rental agreements for office spaces. These agreements were signed between January 2019 and May 2020 and expire between April 2022 and December 2023. The total estimated amounts receivable in the next four years are \$379,000.

Other agreements

The Hospital has entered into three services agreements with two organizations and a society. These agreements were signed between April 2017 and December 2019 and expire between April 2022 and December 2029. The total estimated amounts receivable in the next ten years are \$243,000.

21. Financial instruments

The Hospital is exposed to various risks through its financial instruments.

Credit risk

The Hospital is exposed to credit risk from customers. However, a significant portion of receivables are current accounts which minimizes the credit risk.

The Hospital faces a further credit risk on its cash and investments balances. However, the risk is mitigated as the cash and investments are held by highly rated Canadian financial institutions.

Liquidity risk

Liquidity risk is the risk of being unable to meet each requirement of fund obligations as they become due. It stems from the possibility of a delay in realizing the fair value of financial instruments.

The Hospital manages its liquidity risk by constantly monitoring forecasted and actual cash flows and financial liability maturities, and by holding assets that can be readily converted into cash.

The accounts payable and accrued liabilities are generally paid within 30 days.

20. Droits contractuels

Entente de location

L'Hôpital a signé quelques ententes pour la location d'espaces de bureau. Ces ententes ont été signées entre janvier 2019 et mai 2020 et viennent à échéance entre avril 2022 et décembre 2023. Les encaissements totaux prévus au cours des quatre prochains exercices ont été estimés à 379 000 \$.

Autres ententes

L'Hôpital a signé trois ententes avec deux organisations et une société pour des services. Ces ententes ont été signées entre avril 2017 et décembre 2019 et viennent à échéance entre avril 2022 et décembre 2029. Les encaissements totaux prévus au cours des dix prochains exercices ont été estimés à 243 000 \$.

21. Instruments financiers

L'Hôpital, par le biais de ses instruments financiers, est exposé à divers risques.

Risque de crédit

L'Hôpital est exposé au risque de crédit imputable à ses clients. Par contre, la majorité des débiteurs est composée de comptes courants, ce qui minimise le risque de crédit.

L'Hôpital fait face à un risque de crédit supplémentaire sur ses soldes de l'encaisse et de placements. Cependant, ce risque est mitigé car l'encaisse et les placements sont détenus par des institutions financières canadiennes de haut niveau.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque de ne pas être en mesure de répondre à ses besoins de trésorerie ou de financer ses obligations lorsqu'elles arrivent à échéance. Il provient notamment du délai éventuel de réalisation de la juste valeur des instruments financiers.

L'Hôpital gère son risque de liquidité en exerçant une surveillance constante des flux de trésorerie prévisionnels et réels, ainsi qu'en détenant des actifs qui peuvent être facilement transformés en trésorerie et en gérant les échéances des passifs financiers.

Les créanciers et charges à payer sont généralement remboursés dans un délai n'excédant pas 30 jours.



**Hawkesbury and District General
Hospital**

Supplementary financial information
Other programs
Year ended March 31, 2020

**Hôpital général de Hawkesbury
et district**

Renseignements complémentaires
Autres programmes
Exercice terminé le 31 mars 2020

Schedule 1

Annexe 1

	2020	2019	
	\$	\$	
Revenues			Revenus
MOH - patient care	36,361,128	33,708,291	MS - soins aux patients
Other funding	35,920,866	36,688,824	Autres financements
Provincial insurance plan	5,826,999	5,396,200	Plan provincial d'assurance
Marketed services	1,300,376	1,370,154	Services commercialisés
Co-payments, chronic care	95,954	108,858	Quote-part, soins chroniques
Preferred accommodations	91,737	30,414	Suppléments aux chambres
Amortization of deferred contributions related to capital assets	2,314,318	2,306,389	Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles
Recoveries and other revenues	3,118,668	3,108,020	Recouvrements et autres revenus
Investment income	569,924	565,270	Revenus de placements
	85,599,970	83,282,420	
Expenses			Charges
Administration	7,604,202	8,359,203	Administration
Ambulatory care	18,577,940	18,473,223	Soins ambulatoires
Amortization of capital assets	6,280,320	5,170,817	Amortissement des immobilisations corporelles
Buildings and land maintenance	3,244,697	2,855,716	Entretien des bâtiments et du terrain
Diagnostics and therapeutic services	15,883,322	14,848,724	Diagnostics et services thérapeutiques
Education	332,173	281,235	Formation
Inpatients	18,965,408	17,835,101	Patients hospitalisés
(Gain) loss on sale of capital assets	(63,867)	4,414	(Gain) perte à la cession d'immobilisations corporelles
Marketed services	1,339,679	1,308,556	Services commercialisés
Support services	12,563,941	12,722,176	Services de soutien
	84,727,815	81,859,165	
Excess of revenues over expenses	872,155	1,423,255	Excédent des revenus sur les charges



**Hawkesbury and District General
Hospital**

Supplementary financial information
Psychiatry program
Year ended March 31, 2020

**Hôpital général de Hawkesbury
et district**

Renseignements complémentaires
Programme de psychiatrie
Exercice terminé le 31 mars 2020

Schedule 2

Annexe 2

	2020	2019	
	\$	\$	
Revenues			Revenus
MOH - allocation	7,503,383	7,600,552	MS - allocation
Donation	4,837	-	Don
Other	801,271	759,910	Autres
	8,309,491	8,360,462	
Expenses			Charges
Benefits	1,264,101	1,282,336	Avantages sociaux
Insurance	16,787	16,187	Assurances
Office supplies and other	439,890	386,807	Fournitures de bureau et autres
Professional fees	36,741	90,551	Honoraires professionnels
Purchased equipment	271,476	396,108	Équipement acheté
Purchased services	3,768	55,171	Services achetés
Rent and occupancy cost	723,991	680,542	Loyer et frais d'opérations
Salaries and sessional fees	5,443,287	5,324,254	Salaires et frais de session
Telephone	54,380	45,436	Téléphone
Travelling	56,341	82,910	Déplacements
	8,310,762	8,360,302	
(Deficiency) excess of revenues over expenses	-1,271	160	(Insuffisance) excédent des revenus sur les charges



**Hawkesbury and District General
Hospital**

Supplementary financial information
French service program
Year ended March 31, 2020

**Hôpital général de Hawkesbury
et district**

Renseignements complémentaires
Programme de service en français
Exercice terminé le 31 mars 2020

Schedule 3

Annexe 3

	2020	2019	
	\$	\$	
Revenues			Revenus
Recovery	-	15,089	Recouvrement
Expenses			Charges
Benefits	-	5,864	Avantages sociaux
Salaries	-	9,225	Salaires
	-	15,089	
Excess of revenues over expenses	-	-	Excédent des revenus sur les charges